

**PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE
TAHUN 2012 SAMPAI DENGAN TAHUN 2015**



SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta**

Disusun oleh:

WULAN KURNIA DEWI

B 100 130 111

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2017

HALAMAN PENGESAHAN

PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE
TAHUN 2012 SAMPAI DENGAN TAHUN 2015

OLEH

WULAN KURNIA DEWI
B 100 130 111

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada hari sabtu , 21 Januari 2017
dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji:

1. Dra. Chuzaimah, MM
(Ketua Dewan Penguji)
2. Drs. Agus Muqorrobin, MM
(Sekretaris Dewan Penguji)
3. Kussudyarsana, SE, MSi
(Anggota Dewan Penguji)

(.....)
(.....)
(.....)



Dekan,

Dr. H. Triyono, SE, M.Si.



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Wulan Kurnia Dewi

Nim : B100130111

Jurusan : MANAJEMEN

Judul Skripsi : PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE TAHUN 2012 SAMPAI
TAHUN 2015

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 21 Januari 2017

Yang membuat pernyataan,

Wulan Kurnia Dewi

MOTTO

Bertawakallah kepada Allah dimana saja kamu berada dan ikutilah perbuatan jahat itu dengan kebaikan supaya terhapus kejahatan, dan bergaullah dengan sesama manusia dengan budi baik.

(H.R. Ahmad dan Tirmidzi)

Barang Siapa Menempuh satu jalan untuk mencari ilmu, Maka Allah memudahkannya mendapat jalan ke surga.

(H.R Muslim)

Diharamkan terhadap api neraka tiap - tiap orang lemah lembut lagi murah senyum juga dermawan kepada orang lain.

(H.R Ahmad)

Bersyukur adalah salah satu cara terbaik untuk selalu mensyukuri atas kenikmatan yang telah diberikan NYA.

(Penulis)

PERSEMBAHAN



Dengan Rahmad Allah yang Maha Pengasih Lagi Maha Penyayang , skripsi ini saya persembahkan kepada:

- Allah SWT, yang telah memberikan kemudahan dan kelancaran untuk menyelesaikan skripsi ini.
- Rosulluloh SAW semoga sholawat serta salam selalu tercurah kepada Beliau Nabi Muhammad SAW, keluarga serta sahabat.
- Ibu Nur Umiyamti dan Bapak Drs. Suharna , yang telah memberikan kasih sayang, membesarkan, menjaga, cinta kasih, pengorbanan dan mendidiku dari kecil hingga sekarang. Untaian doa dan dukungan yang diberikan serta kesabaran yang tiada henti.
- Kakak Cahyo, Mbak Rus dan Mas Qeandra, yang saling mengisi memberikan dukungan, semangat dan bantuannya.
- Semua Keluarga Besar, yang memberikan doa serta dukungannya.
- M.Pras, Kak Rus, Tyas, Etis, Putri, Uci, Martha (Sahabat) yang memotivasi, menemani, membantu, saling memberikan dukungan dan menguatkan.
- Teman-teman angkatan 2013 Ekonomi manajemen UMS kelas C mas Arif, Evita, Mia, Septi, Fibri, Fatimah, Fauzan, dan masih banyak lagi maaf tidak bisa di sebutkan satu persatu. Mereka teman yang memberikan warna dan pengalaman selama di kampus ini.
- Teman-teman, Keluarga besar K.T Pranan Muda, K.T Catur Tunggal , Cah Ayu, CLOS, ANMA Terimakasih untuk bantuan dukungan dan pengalaman yang berharga.
- Kucing kesayangan (Pippop, Gunjo, Pupy) yang menemani , mengisi dan memberi hiburan untukku.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *profitabilitas* yang diukur dengan Return On Assets (ROA) dan Return On Equity (ROE) terhadap harga saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Populasi dari penelitian ini adalah Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2012 sampai 2015. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan *Purposive Sampling* sehingga di peroleh 9 sampel Perusahaan Perbankan. Sumber data yang digunakan adalah sekunder yang di peroleh dari *Www.idx.co.id*. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda. Hasil perhitungan nilai *AjdustedR²* sebesar 0,531. Hal ini menunjukkan bahwa 53,1% variasi dari harga saham perusahaan dapat dijelaskan oleh besarnya ROA, dan ROE. Sedangkan 36,9% sisanya dijelaskan oleh variabel lain diluar model yang digunakan dalam penelitian ini.

Kata Kunci : ROA , ROE , Harga Saham

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of profitability measured by Return On Assets (ROA) and Return On Equity (ROE) on stock prices at banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI). The population of this study is a Banking Company listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) period 2012 to 2015. Sampling in this study using Purposive Sampling so that obtained 9 samples of Banking Companies. The data source used is secondary obtained from [Www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). The method of analysis used is multiple regression analysis. The calculated value of $AjdustedR^2$ is 0.531. This shows that 53.1% variation of company stock price can be explained by the amount of ROA, and ROE. While the remaining 36.9% is explained by other variables outside the model used in this study. Keywords: ROA, ROE, Stock Price

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Alhamdulillah, puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmad serta hidayahNya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, kepada keluarga serta sahabatnya.

Skripsi ini disusun dengan maksud untuk memenuhi salah satu syarat dalam rangka menyelesaikan program pendidikan strata 1 pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta. Judul yang diajukan adalah “PENGARUH PROFITABILITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG ADA DI BEI PERIODE TAHUN 2012 SAMPAI DENGAN TAHUN 2015”

Selama penyusunan skripsi ini telah banyak menerima bantuan dari berbagai pihak, untuk itu tidak lupa penulis ucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. H. Triyono, S.E, M. Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Anton Agus Setyawan, SE.,M.Si., selaku ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Drs. Agus Muqorobin, MM selaku pembimbing skripsi, terimakasih atas segala dukungan dan bimbingan selama penyusunan skripsi.

4. Bapak Drs. Sujadi, MM selaku pembimbing akademik yang telah memberikan bimbingan, nasehat serta pengarahan kepada penulis.
5. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan kepada penulis selama masa studi.
6. Ibu dan Bapak terimakasih atas doa, dukungan, kesabaran , usaha dan kasih sayangnya sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikan dan penulisan skripsi ini.
7. Semua pihak yang telah membantu, memberikan dukungan dan mendoakan penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini yang tidak bisa di sebutkan satu persatu.

Dengan selesainya penyusunan skripsi ini, penulis berharap dapat memberikan manfaat yang baik, serta menjadi arahan dalam perjalanan pengetahuan.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna, maka penulis sangat berterima kasih apabila diantara pembaca ada yang memberikan kritik dan saran yang membangun guna memperluas wawasan penulis sebagai proses pembelajaran diri.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Surakarta, Januari 2017

Penulis

Wulan Kurnia Dewi

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	4
D. Manfaat Penelitian	5
E. Sistematika Penulisan Skripsi	6
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Tinjauan Teori	8
1. Rasio Profitabilitas Perusahaan	8
2. Pengertian Saham	8
3. Harga Saham	8
4. Variabel – Variabel yang Digunakan	10
B. Kerangka Pemikiran	14
C. Penelitian Terdahulu	15
D. Hipotesis	20
 BAB III METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian	21
B. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	22
C. Data dan Sumber Data	24

	D. Metode Pengumpulan Data	24
	E. Desain Pengambilan Sampel	24
	F. Metode Analisis Data	26
	1. Uji Asumsi Klasik	27
	a. Uji Normalitas	27
	b. Uji Multikolonieritas	27
	c. Uji Heterokedastisitas	28
	d. Uji Autokorelasi	29
	2. Uji Hipotesis	29
	a. Uji F	30
	b. Koefisien Determinasi	30
	c. Uji T	30
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
	A. Gambaran Objek Penelitian	31
	B. Statistik Deskriptif	31
	C. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	32
	D. Pembahasan	37
BAB V	PENUTUP	
	A. Simpulan	39
	B. Keterbatasan Penelitian	39
	C. Saran	40
	DAFTAR PUSTAKA	
	LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Data Jumlah Sampel	26
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif	31
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	32
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas	33
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	33
Tabel 4.5 Hasil Uji Heterokedastisitas	34
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Berganda	34
Tabel 4.7 Hasil Uji F	35
Tabel 4.8 Hasil Uji Determinasi R^2	36
Tabel 4.9 Hasil Uji Hipotesis (Uji t)	36

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	14
-------------------------------------	----